

### FJÄRDE KVARTALET 2003

- Omsättningen uppgick till 57,1 Mkr (67,5 Mkr)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten var 8,2 Mkr
- EBITDA resultatet före avvecklingskostnader uppgick till 2,8 Mkr vilket gav marginalen 5%
- Kostnad för uppsagd personal uppgick till 6 Mkr, kostnad för avveckling av verksamheten i Portugal uppgick till 2,6 Mkr
- Resultat före skatt uppgick till -7,0 Mkr (-11,1 Mkr)
- Resultat efter skatt uppgick till -5,5 Mkr (-12,1 Mkr) och resultat per aktie uppgick till -0,12 kr (-0,26 kr)

### HELÅRET 2003

- Omsättningen uppgick till 231 Mkr (271 Mkr)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 14,9 Mkr (-4,2 Mkr)
- Rörelseresultatet före samtliga avvecklingskostnader uppgick till 1,1 Mkr
- Det totala likviditetsutrymmet uppgick 2003-12-31 till 65,0 Mkr
- Resultat före skatt förbättrades med 11,9 Mkr till -20,3 Mkr (-32,1 Mkr)
- Resultat efter skatt uppgick till -17,7 Mkr (-29,9 Mkr) och resultat per aktie uppgick till -0,38 kr (-0,64 kr)
- Medeltal anställda uppgick till 254 (307)
- Soliditeten uppgick till 58%

### UNDER ÅR 2003

- Drift och förvaltningsavtal tecknas med två nya A-kassor
- Dotterbolaget CMI får uppdrag inom ledarskapsutveckling på Ericsson
- Leverans av nytt verksamhetssystem till Jetpak
- Handelsanställdas förbund väljer Softronic till IT-partner
- Ramavtal med SAS
- Softronic utses till Sveriges bästa .Net konsult av Microsoft

### EFTER PERIODENS UTGÅNG

- Drift och förvaltningsavtal tecknas med ytterligare två nya A-kassor
- ITM lösning utvecklad för VitalLinks kund SalusAnsvar

Styrelsen föreslår utdelning om 0,10 kr per aktie

# SOFTRONIC

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ  
för perioden  
1 jan – 31 dec 2003

## KOMMENTARER TILL VERKSAMHETEN

### Marknaden - Generellt

En viss efterfrågeökning har noterats under det fjärde kvartalet 2003.

Det råder dock fortfarande en mycket stor obalans mellan tillgång och efterfrågan framförallt i storstadsregionerna.

På lång sikt kommer marknaden att förbättras bara för de konsultföretag som kan bevisa verksamhetsnytta för kunderna och leverera lösningar i tid och till utlovade kostnader.

### Marknaden - För Softronic

I rådande läge sker urval av konsultföretag genom bevisad kvalitet och framgång i referensprojekt. Kunderna vänder sig också i hög utsträckning till befintliga leverantörer och efterfrågar åtaganden med högre grad av ansvar för leveransen.

Softronic har hög grad av återköp från befintliga kunder och har dessutom kapacitet att vara ledande inom ett antal områden och branscher:

Managementkonsultationer, Partneråtaganden, som till exempel outsourcing av verksamhetskritiska tillämpningar samt specifik kunskap om nya teknikområden såsom web-services (t ex Microsofts .net) samt inom IP-telefoniapplikationer och outsourcing är samtliga exempel på sådana områden och branscher.

Verksamhetskunnandet inom branscherna Finans/Försäkring, Medlemsorganisationer och Transport/Spedition/Logistik är mycket stort.

Beroende på den fortsatt svåra marknaden har Softronic nu beslutat att koncentrera utbudet till värdehöjande effektivitetssupplett som ger snabba resultat. Exempel på projekt är kostnadsbesparande drift- och förvaltningsupplett (outsourcing) samt integration av befintliga applikationer till fasta priser för att få ut mervärden i verksamheten. Dock bedöms efterfrågan på större nyutvecklingsprojekt lika låg som tidigare. Det finns fortsatt ett mycket stort utbud av lågpriskonserter med lägre kompetens och erfarenhet vilket resulterat i fortsatt prispress på relativt okvalificerat arbete.

### Affärshändelser

Softronic har under 2003 framgångsrikt genomfört stora projekt och erhållit nya upplett åt bland annat: Jetpak – web-servicebaserat verksamhetssystem  
Byggnads – web-servicebaserat verksamhetssystem  
HTF – IP-telefoni med ärendehantering  
Handels – IT-partnerskap med outsourcing  
Ericsson – Fortsatt strategiskt samarbete  
SAS – Ramavtal samt ett flertal större upplett  
VitalLinks kund SalusAnsvar – tar ITM i drift (2004).

### Resultatutvecklingen

Fjärde kvartalet har inneburit en förbättring jämfört med tredje kvartalet. Resultat före avskrivningar, goodwill och avvecklingskostnader uppnåddes i enlighet med tidigare kommunicerad målsättning om 5% marginal för fjärde kvartalet.

IT-Partnerområdet ITM (Försäkring) visar fortsatt goda resultat.

Inom den övriga IT-Partnerverksamheten har belägningsproblem lett till avvecklingskostnader under tredje och fjärde kvartalen. Ersättning till avvecklad personal har uppgått till totalt 11,5 Mkr varav 6 Mkr under det fjärde kvartalet vilket också tidigare kommunicerats. Avvecklingen innebär framtida besparingar på ca 2 Mkr per månad

Managementpartnerområdet har haft dålig lönsamhet på grund av verksamheten i Portugal som påverkat resultatet negativt med totalt ca 11 Mkr under 2004 (varav nedskrivning av goodwill om 5,5 Mkr). Denna verksamhet är nu till fullo avvecklad.

### Likviditet

Den 31 december 2003 hade koncernen 45,0 Mkr i likvida medel vilket innebar en ökning med 7,6 Mkr sedan föregående kvartal. Det totala likviditetsutrymmet inklusive beviljade men ej utnyttjade krediter uppgick till ca 65,0 Mkr.

### Förutsättningar inför 2004

Softronic bedömning är att den generella kompetensfokuseringen kommer att leda till ett antal nya upplett förutom de som redan annonserats under 2003. Orderläget från befintliga kunder är gott. Marknaden kommer dock att bli fortsatt svår under det närmaste året vad gäller nya kunder och större projekt.

Softronic policy är dock att inte ge några prognoser men den tydliga målsättningen är att under 2004 uppnå 5% marginal före goodwillavskrivningar. Dock kan fluktuationerna mellan kvartalen vara stora på grund av antalet arbetsdagar.

Strategin för Softronic är att hålla fortsatt låg kostnadsprofil genom att anpassa kostnaderna för olönsamma enheter samt att med hjälp av långa kundrelationer och styrkan inom respektive fokusområde öka vår marknadsandel.

Stockholm den 6 februari 2004

Anders Eriksson, Verkställande direktör

**Softronic**

*Softronic är ett IT- och managementbolag vars affärsidé är att erbjuda lösningar baserade på modern IT för att skapa bättre affärer och ökad konkurrenskraft för företagets kunder.*

*Genom att kombinera erfarenhet och nytänkande inom spjutspetsteknik med kompetens inom strategi och organisationsutveckling, tar Softronic ett helhetsansvar - från behovsanalys och utveckling av transaktionsintensiva verksamhetslösningar till implementering och drift.*

*Företaget grundades 1984 och har idag cirka 200 anställda fördelade på kontor i Stockholm, Malmö, Norge, Estland, och USA. Softronic är noterat på Stockholmsbörsens O-lista.*

**ÖVRIGT****Rapporter 2004**

Årsredovisning, vecka 14  
Delårsrapport, jan-mars: 4 maj 2004  
Delårsrapport, april-juni: 12 augusti 2004  
Delårsrapport, juli-sept: 28 oktober 2004

**Bolagsstämma**

Ordinarie bolagsstämma äger rum onsdagen den 5 maj i Softronics lokaler på Ringvägen 100. Kallelse till bolagsstämma kommer att utannonseras.

**Utdelning**

För räkenskapsåret 2003 kommer styrelsen vid den ordinarie bolagsstämman att föreslå en utdelning om 0,10 kr per aktie, till vilket åtgår 4,6 Mkr. Den föreslagna utdelningen motiveras av det starka kassaflödet 2003, som lett till en mycket god kassa i förhållande till bolagets nuvarande storlek och kapitalbehov.

**Årsredovisning**

Den tryckta årsredovisningen kommer att distribueras till samtliga direktregistrerade aktieägare under vecka 14. Årsredovisningen kan också beställas på [www.softronic.se](http://www.softronic.se)

**Revisorernas granskning**

Denna rapport har ej varit föremål för revisorernas granskning.

**Upplysningar om kvartalsrapporten**

Anders Eriksson, Verkställande direktör  
E-post: [anders.eriksson@softronic.se](mailto:anders.eriksson@softronic.se)  
Telefon: 08-51 90 90 00

**RESULTATRÄKNINGAR**

<b>Tkr</b>	<b>2003 okt-dec</b>	<b>2002 okt-dec</b>	<b>2003 helår</b>	<b>2002 helår</b>
Nettoomsättning	57 090	67 460	230 894	271 201
Handelsvaror och övriga fakturerade kostnader	-11 575	-7 961	-34 825	-33 269
Övriga externa kostnader	-9 845	-12 812	-40 323	-56 453
Personalkostnader	-38 776	-43 843	-161 256	-181 006
Avskrivningar, materiella tillgångar	-1 058	-1 008	-4 790	-6 472
Avskrivningar, goodwill	-634	-822	-2 789	-4 013
Nedskrivning, goodwill	<u>not 3</u>	-	-5 506	-12 875
Jämförelsestörande poster	<u>not 4</u>	-2 606	-	-2 606
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-7 404</b>	<b>-8 986</b>	<b>-21 201</b>	<b>-29 483</b>
Finansnetto	<u>not 5</u>	420	-2 084	936
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-6 984</b>	<b>-11 070</b>	<b>-20 265</b>	<b>-32 144</b>
Skatt på årets resultat	<u>not 6</u>	1 519	-1 038	2 296
Minoritetens andel av årets resultat	-	-11	-	-11
<b>NETTORESULTAT</b>	<b>-5 465</b>	<b>-12 119</b>	<b>-17 689</b>	<b>-29 859</b>
Resultat per aktie, före utspädning, kr	<u>not 1</u>	-0,12	-0,26	-0,38
Resultat per aktie, efter utspädning, kr	<u>not 1</u>	-0,12	-0,26	-0,64

**BALANSRÄKNINGAR**

<b>Tkr</b>	<b>2003-12-31</b>	<b>2002-12-31</b>
<b>TILLGÅNGAR</b>		
Immateriella tillgångar, goodwill	29 250	37 545
Materiella tillgångar	3 704	9 956
Finansiella tillgångar (varav uppskjuten skatt Mkr; 8,8 6,2)	8 850	6 562
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>41 804</b>	<b>54 063</b>
Omsättningstillgångar, exkl kassa och bank	51 594	71 582
Kassa och bank	45 001	30 704
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>96 595</b>	<b>102 286</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>138 399</b>	<b>156 349</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		
Eget kapital	<u>not 8</u>	80 628
Minoritetsandel	-	73
Långfristiga skulder, räntebärande	-	808
Kortfristiga skulder, räntebärande	-	482
Kortfristiga skulder, ej räntebärande	57 771	56 306
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>138 399</b>	<b>156 349</b>

**KASSAFLÖDESANALYSER****Sammandrag, Mkr**

not 7

	2003	2002	2003	2002
	okt-dec	okt-dec	helår	helår
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	0,7	3,4	1,0	-4,8
Förändringar i rörelsekapital	7,5	8,2	13,9	0,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten	8,2	11,6	14,9	-4,2
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-0,3	0,8	-0,6	-2,1
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-0,3	-1,5	0,0	-2,7
<b>SUMMA FÖRÄNDRING AV LIKVIDA MEDEL</b>	<b>7,6</b>	<b>10,9</b>	<b>14,3</b>	<b>-9,0</b>
Kassaflöde från den löp. verksamheten per aktie, före utspädning, kr. Not 1	0,18	0,25	0,32	-0,09
Kassaflöde från den löp. verksamheten per aktie, efter utspädning, kr. Not 1	0,18	0,25	0,32	-0,09

**NYCKELTAL**

Resultat	2003	2002	2003	2002
	okt-dec	okt-dec	helår	helår
Resultat per aktie, före utspädning, kr not 1	-0,12	-0,26	-0,38	-0,64
Resultat per aktie, efter utspädning, kr not 1	-0,12	-0,26	-0,38	-0,64
Vinstmarginal, %	-12,2	-16,4	-8,8	-11,9
Räntabilitet, eget kapital, % *	-13	-14	-13	-14
Förädlingsvärde per anställd, Mkr	0,14	0,13	0,55	0,49
EBITDA, Mkr **	-3,1	2,8	-5,5	0,5

\* Exklusive nedskrivningar och jämförelsestörande poster. Räntabiliteten avser rullande 12-månader.

\*\*Resultat före avskrivningar och jämförelsestörande poster

Omsättning	2003	2002	2003	2002
	okt-dec	okt-dec	helår	helår
Nettoomsättning, Mkr	57	67	231	271
Försäljning av konsulttjänster, Mkr	45	56	191	230
Försäljning av ITM-licenser, Mkr	0	0	0	1
Försäljning av varor och övrigt, Mkr	12	11	40	40
Tjänsteomsättning per debiterande konsult, Tkr	214	223	816	824
Omsättning per anställd, Tkr	251	244	909	883

**Finansiell ställning**

2003-12-31 2002-12-31

Eget kapital, Mkr	81	99
Soliditet, %	58	63
Likvida medel		
inkl kortfristiga placeringar, Mkr	45	31
Räntebärande skulder, Mkr	-	1

**FORTS. NYCKELTAL**

Anställda	2003	2002	2003	2002
	okt-dec	okt-dec	helår	helår
Genomsnitt under perioden, antal	227	277	254	307
Varav debiterande konsulter, antal	210	251	234	279
Personalomsättning, tolv månaders, %	0*	9*	14*	11*
Antal vid periodens utgång, antal	202	275	202	275
Antal vid periodens utgång, antal *	191	274	191	274

\*Rensat för avgångar hänförliga till åtgärdsprogram

**Debiteringsgrad, timpris**

Debiteringsgrad, %	<u>not 2</u>	61*	57	52*	52
Beläggningsgrad, %	<u>not 2</u>	67*	64	61*	62
Timpris genomsnitt, kr		880	890	900	860

\*Rensat för avgångar hänförliga till åtgärdsprogram

**Känslighet, perioden**

Debiteringsgrad, +/- 5%-enheter, Mkr	+/-4	+/-5	+/-18	+/-22
Timpris, +/-50 kr, Mkr	+/-3	+/-3	+/-11	+/-13

**Rörelseresultat,  
verksamhetsområden**

	2003			2002			2003			2002		
	okt-dec			okt-dec			helår			helår		
	Förs	Res	Jmf*	Förs	Res	Jmf*	Förs	Res	Jmf*	Förs	Res	Jmf*
IT-Partner avseende ITM samt ITM Insurance	10	1,5		13	2,4		44	6,7		45	5,4	
IT-Partner övriga, Mkr	34	-0,6		34	0,6		128	-4,7		153	-3,8	-4,8
Management Partner, Mkr **	14	-7,3	-2,6	20	-10,8		63	-19,6	-2,6	70	-13,7	
Övrig verksamhet, Mkr	8	-1,0		9	-1,0		36	-3,6		42	-10,6	
Avvecklad verksamhet, Mkr***	-	-	-	0	-0,2		-	-	-	3	-6,8	-1,8
Eliminering	-9			-9			-40			-42		
	57	-7,4	-2,6	67	-9,0		231	-21,2	-2,6	271	-29,5	-6,6

Jämfört med tidigare rapporter är det en ny uppdelning av verksamhetsområden, varvid en omräkning har skett av jämförelsesiffrorna.

\*Varav jämförelsestörande poster (Jmf) \*\*Kvartal 3, 2003 skedde en nedskrivning av goodwill om 5,5 Mkr avseende verksamheten i Iberconsult

**Utveckling per kvartal**

	Q1/02	Q2/02	Q3/02	Q4/02	Q1/03	Q2/03	Q3/03	Q4/03
Nettoomsättning	67,9	75,8	60,0	67,5	64,5	62,2	47,2	57,1
Resultat före skatt*	-8,7	-8,5	-3,8	-11,1	1,1	0,2	-14,6	-7,0
Varav jmfstör post	-4,1	-2,5	-	-	-	-	-	-2,6
Vinstmarginal, %	-12,9	-11,2	-6,4	-16,4	1,7	0,3	-30,9	-12,3

\*Kvartal 3, 2003 skedde en nedskrivning av goodwill om 5,5 Mkr avseende verksamheten i Iberconsult (10 Mkr skrevs ned kvartal 4 2002).

## NOTER

### Redovisningsprinciper och tilläggsupplysningar

Bokslutskommunikén har upprättats i enlighet med Redovisningsrådets rekommendation RR 20, Delårsrapportering. Ett antal redovisningsrekommendationer från Redovisningsrådet trädde i kraft fr.o.m. 2003. Tillämpningen av dessa rekommendationer har ingen effekt på redovisningen, förutom att presentationen av Softronic's verksamhetsområden har ändrats jämfört med tidigare.

#### not 1

##### Resultat per aktie

Justering har gjorts för aktieuppdeltningar, fondemissioner och fondemissionselement vid nyemissioner.

Antalet aktier före och efter utspädning vid beräkning av resultat och kassaflöde per aktie uppgår till 46.714 tusen stycken aktier för samtliga presenterade perioder.

#### not 2

##### Debiteringsgrad, beläggningsgrad

Debiteringsgrad avser andelen debiterade timmar av full arbetstid, d.v.s. samtliga periodens vardagar à ca 8 tim (ca 1.900 tim under året). Vid beräkning av beläggningsgrad minskar full arbetstid med uttagen semester och sjukfrånvaro. Uppgifterna avser debiterande konsulter.

#### not 3

##### Nedskrivning av goodwill

Under tredje kvartalet 2003 skrevs goodwillen avseende verksamheten i Iberconsult ned med 5,5 Mkr. Utgående värde på goodwill avseende Iberconsult uppgår efter nedskrivningen till noll. Under 2002 skedde nedskrivningar av goodwill om 12 875 Tkr. Nedskrivningarna härrörde från verksamhet som berördes av åtgärdsprogram (2 875 Tkr), samt prövning av goodwill som ledde till nedskrivning av verksamheten i Iberconsult (10 000 Tkr).

#### not 4

##### Jämförelsestörande poster

Av reserveringar avseende åtgärdsprogram, beslutade 2001, kvarstår 0,0 Mkr per 2003-12-31 (0,3 Mkr per 2002-12-31). Under första kvartalet upplöstes 0,3 Mkr (3,1 Mkr) av reserveringarna för detta åtgärdsprogram.

Under fjärde kvartalet 2003 beslutades att verksamheten i Portugal skulle avvecklas. Kostnaden för avvecklingen uppgår till 2,6 Mkr och redovisas som jämförelsestörande post. Utöver den jämförelsestörande posten har rörelseförlusterna för

verksamheten under 2003 uppgått till 2,9 Mkr samt att goodwill av- och nedskrivits med 5,8 Mkr.

#### not 5

##### Finansnetto

Posten innehåller ränteintäkter och räntekostnader inklusive vinster och förluster från kortfristiga placeringar samt nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar. Under 2002 belastades finansnettot med 3,1 Mkr avseende avveckling av verksamheten i Softronic Ventures AB.

#### not 6

##### Skatt på årets resultat

(Mkr)	2003 helår	2002 helår
Aktuell skatt	0	-0,3
Uppskjuten skatt	2,7	2,6
Skatt på årets resultat	2,7	2,3

Uppskjuten skatt för år 2003 avser en redovisning av uppskjuten skattefordran avseende underskotts-avdrag som beräknas kunna utnyttjas i framtiden. Uppskjuten skattefordran ingår bland finansiella anläggningstillgångar med 8,8 Mkr.

#### not 7

##### Kassaflödesanalyser

Fördelning av investeringar, Mkr:

Kassaflödesanalyser;	2003 helår	2002 helår
Nettoinvesteringar i inventarier	-0,3	-0,3
Softronic Ventures investeringar	-	0,5
Försäljning av dotterbolag	-0,3	0,4
Utbetalda tilläggsköpeskillingar	-	-2,7
<b>Totalt:</b>	<b>-0,6</b>	<b>-2,1</b>




#### not 8

##### Eget kapital

Det egna kapitalet ser ut enligt följande i respektive period (Mkr):

Eget Kapital	2003 helår	2002 helår
Belopp vid periodens ingång	98,7	128,7
Omräkningsdifferens	-0,4	-0,1
Periodens resultat	-17,7	-29,9
Belopp vid periodens utgång	80,6	98,7



 Vxl: +46 -(0)8-51 90 90 00  Fax: +46 -(0)8-51 90 91 00  E-post: [info@softronic.se](mailto:info@softronic.se)

Huvudkontor: Softronic AB (publ) | Ringvägen 100 | 118 60 STOCKHOLM. | Org.nr. 556249-0192  
STOCKHOLM | GÖTEBORG | MALMÖ | NORGE | ESTLAND | USA  
[WWW.SOFTRONIC.SE](http://WWW.SOFTRONIC.SE)